

证券代码：300638

证券简称：广和通

深圳市广和通无线股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（电话会议）			
参与单位名称及人员姓名	Manulife	李文琳	上海人寿保险	方军平
	Pleiad Investment Advisors Limited	Simon Sun	上海星祿商务咨询	苏铭浩
	Willing Capital Management Limited	朱宏达	上海于翼资产	张亚辉
	北京东方引擎投资	张冰	上汽顾臻（上海）资产	钟功焕
	北京和源投资	黄庆铭	申万宏源	郝知雨
	博道基金	刘俊	申万菱信基金	龚云华
	博时基金	包江麟	申万菱信基金	张若凡
	创金合信基金	周志敏	深圳华强集团	费腾
	东兴证券	石伟晶	深圳前海旭鑫资产	杜纯文
	东证融汇	何利丽	深圳市中欧瑞博投资	郭朝峰
	光大证券	朱宇澍	深圳熙山资本	张亮
	广东正圆私募基金	徐彪	狮子汇基金	罗东海
	国富人寿保险	刘博让	太平基金	应豪
	国盛证券	石瑜捷	太平资产	曾梦雅
	国泰海通证券	杨彤昕	天风证券	王奕红
	国信证券	袁文翀	天风证券	袁昊
	国信证券	张宇凡	武汉传奇投资	周雪
	宏道投资	庄自超	西部证券	陈彤
	泓德基金	张毅强	新华基金	董晨阳
	湖南源乘私募基金	胡亚男	新余银杏环球投资	黄炯
	华泰柏瑞基金	沈雪峰	兴业基金	刘体劲
	华泰证券	高名垚	兴业证券	王灵镜
	华夏未来资本	褚天	誉辉资本	郝彪
	华众金融	安江波	圆信永丰基金	钱嘉隆
	嘉实基金	孟丽婷	长江证券	祖圣腾
	建信基金	史斯达	长江证券资产管理	严艺鸣
	六禾投资	韩立	长信基金	沈佳

	陆家嘴国际信托 民生基金 摩根士丹利基金 诺德基金 平安证券 山西证券 山西证券 山西证券 上海赤铜投资 上海非马资产 上海格传私募基金 上海季胜投资 上海健顺投资 上海理成资产	单佩韦 邵艺开 李子扬 孙小明 李峰 赵天宇 高宇洋 张天 丁炜 李方勇 杨扬 刘青林 常启辉 程义全	招商信诺资管 招商证券 招商证券 招商资本 招商资本 浙商证券 浙商证券 中金证券 中科沃土基金 中融基金 中信保诚基金 中信建投 中银国际证券	柴若琪 梁程加 李哲瀚 曹洋 杨哲 张建民 徐菲 朱镜榆 李茂俊 王可汗 孙浩中 汪洁 李倩倩
时间	2025 年 08 月 26 日 20:00-21:00			
地点	电话会议			
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 陈仕江 财务总监 王红艳 证券部总监 习飞香			
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍 2025 年上半年主要情况 报告期内，公司实现营业收入 3,706,976,517.27 元，同比减少 9.02%，剔除锐凌无线车载前装无线通信模组业务的影响，营业收入同比增长 23.49%；实现归属于上市公司股东的净利润 217,901,677.71 元，同比减少 34.66%，剔除锐凌无线车载前装无线通信模组业务的影响，归属于上市公司股东的净利润同比增长 6.54%。收入的增长的主要来自于 FWA 业务和解决方案业务的快速增长所致。 二、投资者问题及回复 1、上半年毛利率变化原因，今年下半年或未来毛利率展望和更新？ 答：出售锐凌车载前装业务后国内市场占比提高，产品出货结构有变化，今年上半年整体毛利率有所下滑。公司过去两年来布局的解决方案业务，今年也有收获，毛利率高于模组产品业务，随着未来解决方案业务占比提高，毛利率未来预计呈增长的趋势。 2、公司目前新业务进展情况？ 答：端侧 AI 方面，公司自主研发并发布了 Fibocom AI Stack 技术平台，支持不同的芯片平台主流模型的高效推理。深度研发模型蒸馏和混合精度低比特量化技术，显著降低 AI 大模型在终端设备部署的算力要求和模型推理精度损失。同时，自主研发多款 AI 行业模			

	型，涵盖语音、计算机视觉和多模态领域，赋能 AI 玩具、AI 相机、AI 翻译机等垂直行业商业化落地，实现硬件-软件-模型全栈式一体化解决方案。机器人方面，公司的割草机器人解决方案已实现量产出货，我们客户配备我们解决方案的机器人割草机于 2025 年获得了德国权威商品测试机构 Heimwerker 的五星评级。公司推出的 RTK 视觉融合定位方案已与多足机器人领域头部厂商达成合作，解决了四足机器人在动态环境中的定位盲区问题。 3、FWA 业务订单展望情况如何，区域拆分未来的增速怎么看？ 答：公司上半年 FWA 业务快速增长。FWA 产品主要在海外解决网络入户的问题，公司目前终端客户区域重点在北美和印度。北美 FWA 市场 5G 目前渗透率不高，未来增长空间比较大；印度市场去年刚开始上 5G，预期今年也会有较大增长。整体来看 FWA 还有很大的市场空间。 4、智能模组和数传模组的毛利率差异有多大，未来智能模组占比提升，毛利率是否有改善？ 答：今年上半年智能模组占比 55%以上，原来智能模组毛利高于数传模组，今年因为存储涨价，智能模组存储占比较高，目前两者的毛利率应该差不多。 5、公司在端侧 AI 和机器人方面的人员配备水平及港股募集资金到位后在这两个领域投入是否会有新的变化？ 答：公司高度重视端侧 AI 和机器人业务的发展。在端侧 AI 业务，公司有专门成立 AI 研究院，主要从事基础技术和前沿技术的开发。在机器人业务，公司有组建专门的机器人团队，主要从事割草机器人和具身智能机器人两个业务方向。未来 H 股募集资金到位后，55%会投入这两块业务，未来也会继续扩充研发团队。 6、境内外新能源车占比提升，公司如何研判未来两年车载模组的竞争格局？ 答：车载模组门槛比较高，市场竞争格局比较清晰。广和通的智能模组方案在新能源车领域有比较大的优势，目前车载领域 5G 替换 4G 的趋势比较清晰，行业市场空间有望进一步提升。在新能源车领域公司积累了一批优质的客户，今年也在陆续拓展新的客户，为公司的车联网及智能座舱业务奠定了比较好的基础。 7、PC 业务未来怎么展望？ 答：PC 去年上半年基数比较高，今年上半年同比有些下滑，AIPC 的带动效果不是很明显，现在有些消费级的笔记本也在配置蜂窝，
--	--

	有利于行业的发展。。 8、公司报告期内新增租赁制造生产线的举动是否意味公司正在增加自营产能比重。 答：公司目前主要应大客户的需求会做一部分自营产能储备，自建部分产能也是公司港股上市募投的项目之一。未来公司龙华园区建成后，整体产品生产还是以委外为主，部分自产。 9、公司割草机器人业务已经出货，未来是否会延申到清洁机器人或比较火的其他机器人赛道？ 答：公司割草机器人核心能力在视觉算法和运动控制。公司推出的 RTK 视觉融合定位方案已与多足机器人领域头部厂商达成合作，解决了四足机器人在动态环境中的定位盲区问题。基于这两部分能力，公司也在考虑拓展到其他机器人领域，也会根据具体的市场情况来做匹配和开发。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 08 月 26 日